

Clima de apertura

Despejado



Análisis

07 de diciembre de 2023

Perspectiva

+ No descartamos que los mercados operen con cierta cautela a lo largo de la sesión, a la espera de la publicación de los datos laborales el día de mañana, y también asimilando las decepcionantes cifras de importación en China, que podrían ser señales de una desaceleración del país asiático.

+ Los futuros de los índices accionarios en EE. UU. operan de forma mixta, lo anterior después de tres días de pérdidas. Los inversionistas se encuentran asimilando los últimos datos de empleo. Europa y Asia cierran negativo. El rendimiento del *treasury* a 10 años exhibe pocos cambios esta mañana, a la espera del dato de las nóminas no agrícolas (ver calendario). Por otro lado, el precio del petróleo (WTI) rebota ligeramente esta mañana luego de tocar un mínimo desde principios de junio ayer por la tarde, a pesar del compromiso de los miembros de la OPEP+ a continuar con los recortes a la producción global de crudo. En el mercado de las divisas, el yen japonés se corrige tras la fuerte apreciación observada ayer, reaccionando a las declaraciones del Gobernador del BoJ, quien insinuó que el fin de la política de tasas negativas está próxima a su fin. El índice dólar retrocede 0.4%, pese a ello, el USDMXN escala 4 cts y abre en \$17.30.

Al detalle

+ En noviembre, las exportaciones de China rebotaron 0.5% a/a sorpresivamente (-1.1% esp., -6.4% ant.), pero las importaciones cayeron 0.6% cuando se esperaba que crecieran 3.3%. El saldo de la balanza comercial fue de 68.4 mmd.

+ La inflación al consumidor de México, rebotó menos de lo esperado en noviembre al crecer 4.32% a/a (4.40% esp.; 4.26% ant.). Al interior, el componente no subyacente rebotó de forma generalizada, mientras que el componente subyacente se moderó gracias al menor dinamismo tanto en mercancías como en servicios, y, de hecho, registró su menor nivel desde octubre de 2021.

+ CEMEX: anunció un acuerdo de un crédito con Banorte, extendiendo el plazo hasta 2028, por un monto de P\$6,000 millones.

+ ASUR: En noviembre, el tráfico de pasajeros en sus aeropuertos incrementó 1.6% a/a.

+ DOLLAR GENERAL: sus acciones subían previo a la apertura gracias a que reportó mejor a lo esperado.

AMD: sus acciones avanzaban en pre-mercado luego de que presentó su nuevo chip, Instinct MI300X, diseñado para aprovechar la mayor demanda derivada del boom de la IA

A seguir...

+ En EE. UU., subastas del mercado de dinero, y en Japón el PIB 3T23 (F) y la balanza comercial de octubre.

Mercados				
Accionario		Puntos Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500		4,560.00 ↑	0.09	18.10
Futuros Dow Jones		36,103.00 ↓	-0.02	8.47
Futuros Nasdaq		15,889.25 ↑	0.47	44.16
S&P/BMV IPC (cierre previo)		54,100.38 ↓	-0.04	11.63
Cambiario		Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN		17.30 ↑	0.13	-11.28
EURUSD		1.08 ↑	0.22	0.78
USDJPY		144.86 ↓	-1.66	10.48
Dinero		Rendimiento Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.		4.16 ↑	5.31	28.2
Bono 10 años MX		9.21 ↑	0.40	17.3
TIIE 28d		11.50 ↔	0.00	73.4
Cetes 28d		11.25 ↔	0.00	115.0
Materias primas		Dólares Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro		2,037.14 ↑	0.57	11.68
Petróleo WTI		70.19 ↑	1.17	-12.55
Cobre		375.25 ↑	0.97	-1.52

Notas de Interés:

- **Perspectivas Bx+: 2024:** Próximos a aterrizar [Ver Nota](#)
- **ECO Bx+:** Consumo privado septiembre [Ver Nota](#)
- **ECO Bx+:** Reporte Banxico 3T23 [Ver Nota](#)
- **Visita nuestro Blog de** [Análisis y Estrategia](#)

X @AyEVaporMas



Diciembre								
País	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Obs.	Anterior	Pronóstico Consenso*	
Lun. 04								
06:00 MX	Venta de vehículos- AMIA	Nov. 23	■	Mda	128.96	112.26	n.d.	
06:00	Inversión fija bruta	Sep. 23	★	a/a%	21.90	32.00	n.d.	
06:00	Consumo privado	Sep. 23	★	a/a%	4.50	4.10	n.d.	
09:00 EE. UU.	Órdenes a fábricas	Oct. 23	■	m/m%	-3.60	2.80	-2.80	
09:00	Órdenes de bienes durables (F)	Oct. 23	★	m/m%	-6.70	-5.40	n.d.	
10:30	Subasta tasa nominal	3m	■	%	5.25	5.28	n.d.	
10:30	Subasta tasa nominal	6m	■	%	5.19	5.24	n.d.	
08:00 MD	Presidenta BCE - C. Lagarde		★					
Mar. 05								
09:00 MX	Reservas internacionales	01 Dic. 23	■	Mmdd	207.12	206.28	n.d.	
11:30	Subasta tasa nominal	1m	■	%	11.25	10.78	n.d.	
11:30	Subasta tasa nominal	3m	■	%	11.33	11.30	n.d.	
11:30	Subasta tasa nominal	6m	■	%	11.31	11.43	n.d.	
11:30	Subasta tasa nominal	2a	■	%	10.92	11.05	n.d.	
11:30	Subasta tasa nominal	3a	■	%	9.72	10.25	n.d.	
11:30	Subasta tasa real	20a	■	%	4.54	4.93	n.d.	
-	Encuesta de expectativas del sector privado-Citibanamex		■					
08:45 EE. UU.	Índice PMI Servicios (F)	Nov. 23	★	Puntos		50.80	n.d.	
Miér. 06								
06:00 MX	Confianza del consumidor	Nov. 23	■	Puntos	46.90	45.70	n.d.	
06:00	Producción de vehículos- AMIA	Nov. 23	■	Mda	329.42	378.13	n.d.	
06:00 EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	01 Dic. 23	■	s/s%	2.80	0.30	n.d.	
07:15	Creación de empleo privado ADP	Nov. 23	★	Miles	103.00	113.00	120.00	
09:30	Inventarios de petróleo	01 Dic. 23	★	Mdb	-4.63	1.61	n.d.	
10:30	Subasta tasa nominal	4m	■	%	5.24	5.24	n.d.	
- ME	Balanza comercial - China	Nov. 23	★	Mmdd	68.39	51.53	47.00	
Jue. 07								
06:30 MX	Inflación general	Nov. 23	★	a/a%	4.34	4.26	4.40	
06:30	Inflación general	Nov. 23	■	m/m%	0.64	0.38	0.72	
06:30	Inflación subyacente	Nov. 23	■	m/m%	0.26	0.39	0.30	
07:30 EE. UU.	Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	02 Dic. 23	■	Miles	220.00	218.00	n.d.	
09:00	Inventarios mayoristas (F)	Oct. 23	★	m/m%		-0.20	n.d.	
09:30	Subasta tasa nominal	4s	■	%		5.29	n.d.	
09:30	Subasta tasa nominal	8s	■	%		5.28	n.d.	
01:00 MD	Producción industrial- Alemania	Oct. 23	■	m/m%	-0.40	-1.40	n.d.	
04:00	PIB - Eurozona (F)	3T23	★	a/a%	0.00	0.10	n.d.	
17:50	PIB - Japón (F)	3T23	★	t/t%		-2.10	n.d.	
17:50	Balanza comercial- Japón	Oct. 23	■	Mmdy		-341.20	-403.50	
Vie. 08								
- MX	No se esperan indicadores							
07:30 EE. UU.	Nóminas no agrícolas	Nov. 23	★	Miles		150.00	200.00	
07:30	Tasa de desempleo	Nov. 23	★	%		3.90	3.90	
07:30	Salarios nominales	Nov. 23	★	a/a%		4.10	4.00	
09:00	Índice de confianza consumidor U. Michigan (P)	Oct. 23	★	Puntos		61.30	61.80	
01:00	Inflación al consumidor- Alemania (F)	Nov. 23	■	a/a%		3.20	n.d.	
19:30 ME	Inflación al consumidor - China	Nov. 23	★	a/a%		-0.20	-0.10	
19:30	Inflación al productor- China	Nov. 23	■	a/a%		-2.60	-2.70	

*/ Bloomberg
P: Preliminar
R: Revisión del dato preliminar
F: Final

Fuentes: Bloomberg, Banxico INEGI, y GFBX+
MD: Mercados Desarrollados
ME: Mercados Emergentes

Market Movers
★ Alto
★ Medio
■ Bajo

Clasificación

CLASIFICACIÓN

Futuros/ +1.0%	Futuros/ +0.5 a 1.0%	Futuros/ Entre 0.0% y 0.5%	Futuros/ Entre -0.1% a -1.0%	Futuros/ mayor a -1.0%
				
Brillante	Soleado	Despejado	Nublado	Tormenta



REVELACIÓN DE INFORMACIÓN DE REPORTES DE ANÁLISIS DE **CASA DE BOLSA VE POR MÁS, S.A. DE C.V., GRUPO FINANCIERO VE POR MÁS**, destinado a los clientes de CONFORME AL ARTÍCULO 47 DE LAS Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades financieras y demás personas que proporcionen servicios de inversión (las "Disposiciones").

Alejandro Javier Saldaña Brito, Eduardo López Ponce, Elisa Alejandra Añorve Vargas, Ángel Ignacio Iván Huerta Monzalvo y Gustavo Hernández Ocádiz, analistas responsables de la elaboración de este documento están disponibles en www.vepormas.com, el cual refleja exclusivamente el punto de vista de los analistas quienes únicamente han recibido remuneraciones por parte de Bx+ por los servicios prestados en beneficio de la clientela de Bx+. La remuneración variable o extraordinaria que han percibido está determinada en función de la rentabilidad de **Grupo Financiero Bx+** y el desempeño individual de cada analista.

El presente documento fue preparado para (uso interno/uso personalizado) como parte de los servicios asesorados y de Análisis con los que se da seguimiento a esta Emisora, bajo ningún motivo podrá considerarse como una opinión objetiva sobre la Emisora ni tampoco como una recomendación generalizada, por lo que su reproducción o reenvío a un tercero que no pueda acreditar su recepción directamente por parte de Casa de Bolsa Bx+ libera a ésta de cualquier responsabilidad derivada de su utilización para toma de decisiones de inversión.

Las Empresas de **Grupo Financiero Bx+** no mantienen inversiones arriba del 1% del valor de su portafolio de inversión al cierre de los últimos tres meses, en instrumentos objeto de las recomendaciones. Los analistas que cubren las emisoras recomendadas es posible que mantengan en su portafolio de inversión, la emisora recomendada. Conservando la posición un plazo de por lo menos 3 meses. Ningún Consejero, Director General o Directivo de las Empresas de **Grupo Financiero Bx+**, fungen con algún cargo en las emisoras que son objeto de las recomendaciones.

Banco Bx+ y **Casa de Bolsa Bx+** brindan servicios de inversión asesorados y no asesorados a sus clientes personas físicas y corporativas en México y en el extranjero. Es posible que a través de su área de Finanzas Corporativas, Cuentas Especiales, Administración de Portafolios u otras le preste o en el futuro le llegue a prestar algún servicio a las sociedades Emisoras que sean objeto de nuestros reportes. En estos supuestos las entidades que conforman **Grupo Financiero Bx+** reciben contraprestaciones por parte de dichas sociedades por sus servicios antes referidos. La información contenida en el presente reporte ha sido obtenida de fuentes que consideramos fidedignas, aún en el caso de estimaciones, pero no es posible realizar manifestación alguna sobre su precisión o integridad. La información y en su caso las estimaciones formuladas, son vigentes a la fecha de su emisión, están sujetas a modificaciones que en su caso y en cumplimiento a la normatividad vigente señalarán su antecedente inmediato que implique un cambio. Las entidades que conforman **Grupo Financiero Bx+**, no se comprometen, salvo lo dispuesto en las "Disposiciones" en términos de serializar los reportes, a realizar compulsas o versiones actualizadas respecto del contenido de este documento.

Este documento se formula como una recomendación generalizada o personalizada para los destinatarios específicamente señalados en el documento, no podrá ser reproducido, citado, divulgado, utilizado, ni reproducido parcial o totalmente aún con fines académicos o de medios de comunicación, sin previa autorización escrita por parte de alguna entidad de las que conforman **Grupo Financiero Bx+**.

ANÁLISIS Y ESTRATEGIA

Economista en Jefe

Alejandro Javier Saldaña Brito	55 56251500 x 31767	asaldana@vepormas.com
--------------------------------	---------------------	-----------------------

ANÁLISIS BURSÁTIL

Analista Financieras | Fibras

Eduardo Lopez Ponce	55 56251500 x 31453	elopezp@vepormas.com
---------------------	---------------------	----------------------

Analista Industriales

Elisa Alejandra Vargas Añorve	55 56251500 x 31508	evargas@vepormas.com
-------------------------------	---------------------	----------------------

Analista Proyectos y Procesos Bursátiles y Mercado

Gustavo Hernández Ocádiz	55 56251500 x 31709	ghernandez@vepormas.com
--------------------------	---------------------	-------------------------

ANÁLISIS ECONÓMICO

Analista Económico

Angel Iván I. Huerta M.	55 56251500 x 31725	ahuerta@vepormas.com
-------------------------	---------------------	----------------------

ASUNTOS PÚBLICOS Y ATENCIÓN A MEDIOS

Director de Asuntos Públicos

Adolfo Ruiz Guzmán	55 11021800 x 32056	aruiz@vepormas.com
--------------------	---------------------	--------------------

Director de Tesorería y Relación con Inversionistas

Javier Torroella de Cima	55 56251500 x 31603	jtorroella@vepormas.com
--------------------------	---------------------	-------------------------

Director Promoción Bursátil Centro – Sur

Manuel Ardines Pérez	55 56251500 x 31675	mardines@vepormas.com
----------------------	---------------------	-----------------------

Director Promoción Bursátil Norte

Lidia Gonzalez Leal	81 83180300 x 37314	ligonzalez@vepormas.com
---------------------	---------------------	-------------------------

Grupo Financiero Bx+

Paseo de la Reforma 243 piso 21,
Alcaldía y Col. Cuauhtémoc, 06500, CDMX
Teléfonos 55 1102 1800 y 800 837 676 27

